

**GEDİK PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.
30.09.2013 TARİHİNDE SONA
EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.

İçindekiler

- Özet finansal durum tablosu (Bilanço)
- Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- Özet özkaynaklar değişim tablosu
- Özet nakit akım tablosu
- Özet finansal tabloları tamamlayıcı notlar

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 30.09.2013	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31.12.2012
DÖNEN VARLIKLAR		2.197.291	799.937
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.647.763	663.245
Finansal Yatırımlar	4	453.801	37.408
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10	8.843	11.511
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	7.167	8.203
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		65.494	68.451
Peşin Ödenmiş Giderler		10.553	5.094
Diğer Dönen Varlıklar		3.670	6.025
DURAN VARLIKLAR		64.951	22.578
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		9.384	9.000
Maddi Duran Varlıklar		52.032	9.875
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		--	--
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		626	--
Ertelemiş Vergi Varlığı	9	2.909	3.703
TOPLAM VARLIKLAR		2.262.242	822.515

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28.10.2013 tarihinde onaylanmıştır.

I. FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHLİ
FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem (Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 30.09.2013	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31.12.2012
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		44.846	30.717
Kısa Vadeli Borçlanmalar		--	--
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10	3.126	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	7.137	16.547
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		--	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		31.038	9.004
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	6	3.545	5.166
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		--	--
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.134	16.301
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	6	10.329	16.300
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		--	--
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	9	805	1
ÖZKAYNAKLAR		2.206.262	775.497
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.206.262	775.497
Ödenmiş Sermaye	7.1.	3.000.000	1.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazanç / Kayıplar		7.101	(81)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	7.2.	746	746
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	7.3.	(225.168)	(118.891)
Net Dönem Karı / (Zararı)		(576.417)	(106.277)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
TOPLAM KAYNAKLAR		2.262.242	822.515

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28.10.2013 tarihinde onaylanmıştır.

II. KAR VEYA ZARAR TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	Dipnot Referansları	Cari Dönem		Önceki Dönem	
		Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2013	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2013	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2012	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2012
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	8	452.090	278.213	471.304	57.132
Satışların Maliyeti (-)	8	(351.981)	(220.000)	(302.500)	--
BRÜT KAR / (ZARAR)		100.109	58.213	168.804	57.132
Genel Yönetim Giderleri (-)		(763.650)	(273.484)	(222.385)	(80.732)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(3.070)	(3.070)	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		6.453	6.453	1	120
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		--	--	(1.860)	(1.860)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		(660.158)	(211.888)	(55.440)	(25.340)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		(660.158)	(211.888)	(55.440)	(25.340)
Finansman Gelirleri		85.213	(20)	50.641	29.874
Finansman Giderleri (-)		(1.670)	368	(82.847)	(12.869)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(576.615)	(211.540)	(87.646)	(8.335)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		198	(2.283)	1.070	381
- Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	9	--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	9	198	(2.283)	1.070	381
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(576.417)	(213.823)	(86.576)	(7.954)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		--	--	--	--
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(576.417)	(213.823)	(86.576)	(7.954)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(576.417)	(213.823)	(86.576)	(7.954)
Dönem Karı / Zararının Dağılımı					
- Ana Ortaklık Payları		(576.417)	(213.823)	(86.576)	(7.954)
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		8.978	10.081	(370)	(2.424)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		--	--	--	--
- Dönem Vergi Gideri (-)/Geliri		--	--	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gideri (-)/Geliri		(1.796)	(2.017)	74	485
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları					
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve /veya sınıflandırma kazançları/kayıpları					
DİĞER KAPSAMLI GELİR		7.182	8.064	(296)	(1.939)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(569.235)	(205.759)	(86.872)	(9.893)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28.10.2013 tarihinde onaylanmıştır.

III. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHLİ
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					
	Ödenmiş Sermaye	Diğer Kazanç/Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar	
01.01.2012 tarihi itibarıyla bakiyeler- Önceden raporlanan	1.000.000		--	746	(21.629)	(101.581)	877.536
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	--		(4.318)	--	--	4.318	--
01.01.2012 tarihi itibarıyla bakiyeler- Yeniden düzenlenmiş	1.000.000		(4.318)	746	(21.629)	(97.263)	877.536
Transfer	--			--	(101.581)	101.581	--
Toplam kapsamlı gelir	--		296	--	--	(86.872)	(86.576)
30 Eylül 2012 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	1.000.000		(4.022)	746	(123.210)	(82.554)	790.960
01.01.2013 tarihi itibarıyla bakiyeler- Önceden raporlanan	1.000.000		--	746	(123.210)	(102.039)	775.497
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	--		(81)	--	4.319	(4.238)	--
01.01.2013 tarihi itibarıyla bakiyeler- Yeniden düzenlenmiş	1.000.000		(81)	746	(118.891)	(106.277)	775.497
Transfer	--			--	(106.277)	106.277	--
Sermaye Artırımı	2.000.000		--	--	--	--	2.000.000
Toplam kapsamlı gelir	--		7.182	--	--	(576.417)	(569.235)
30 Eylül 2013 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	3.000.000		7.101	746	(225.168)	(576.417)	2.206.262

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28.10.2013 tarihinde onaylanmıştır.

IV. NAKİT AKIM TABLOSU

GEDİK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHLİ
ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2013	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2012
A.İŞLETME FAALİYETLERDEN SAĞLANAN NAKİT AKIMI	(963.704)	(70.300)
Dönem Net Karı / (Zararı)	(569.235)	(86.872)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	58.554	(77.964)
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8.995	--
-Değer düşüklüğü/ iptali ile ilgili düzeltmeler	55.553	(82.324)
-Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	9 1.598	(1.144)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		
-Kıdem tazminatı karşılığı	6 7.725	7.064
-İzin karşılıkları	6 (1.621)	980
-Konusu kalmayan karşılıklar	(13.696)	(2.540)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(453.023)	94.536
-Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(471.946)	136.115
-Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	--	--
-Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6.277	(2.390)
-Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklarda Artış/Azalış	--	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(3.104)	(12.440)
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8 15.750	(26.749)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	--	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(51.778)	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(51.778)	--
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT ÇIKIŞLARI	2.000.000	--
Sermaye artışı	7 2.000.000	--
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	984.518	(70.300)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)	984.518	(70.300)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	663.245	722.349
DONEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E)	1.647.763	652.049

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçalarıdır.

(*): Yukarıdaki mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 28.10.2013 tarihinde onaylanmıştır.

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu**

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 28.02.2008 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 05.03.2008 tarihli, 7013 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket, faaliyetlerini Sermaye Piyasası Kanunu'nun (SPK), "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin" Tebliğ hükümlerine göre sürdürmektedir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanununun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmeleri yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan yetki belgesi almak koşuluyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde de bulunabilir ve yatırım danışmanlığı kapsamında faaliyette bulunabilecek alanlarda vekil sıfatıyla müşterisini temsil edebilir. Şirket, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir.

Şirket bu amacını gerçekleştirmek için aşağıdaki iş ve işlemleri yapabilir:

- a- Müşterilerin nam ve hesabına portföy oluşturmak, yönetmek, portföy çeşitlemesi yaparak yatırım riskini azaltıp dağıtmak,
- b- Portföy değerini korumak ve artırmak üzere buna ilişkin araştırma ve faaliyetlerde bulunmak, bu konuda gerekli organizasyon ve sistemleri kurmak, çalışmalar yapmak,
- c- Portföy Yöneticiliği kapsamında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izin vereceği diğer konularla beraber, yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları, emekli sandıkları, sigorta şirketleri, vakıflar, yatırım şirketleri, yerli ve yabancı tüzel ve gerçek kişilerin portföylerini yönetmek,
- d- Amaç ve konusu ile kayıtlı olmak ve mevzuattaki kısıtlamalara tabi olmak şartı ile faaliyetleri için gerekli olan taşınmaz malları ve taşıtları satın almak ve gerektiğinde satmak, sahip olduğu taşınmaz malları gerektiğinde kiraya vermek, üzerlerinde ipotek tesis etmek, ipotegi fekketmek, Şirketin hak ve alacaklarının tahsil ve temini için ayni ve şahsi her türlü teminatı almak, bunlarla ilgili olarak Tapu Sicil Müdürlükleri, Vergi Daireleri, adli merciler, ilgili resmi ve özel merciler ve kişiler nezdinde gerekli tescil, terkin, sulh, fek işlemleri yapmak, ihtiyati ve icrai haciz vaz ve fekketmek.

Şirket, Cumhuriyet Mahallesi E-5 Yanyol No:29 Kat:3 Yakacık, Kartal/İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. 06.03.2013 tarih ve 75 sayılı yönetim kurulu kararı ile "Esentepe Mahallesi Büyükdere Caddesi Levent Loft Residence No:201 Kat:1 D:18 Şişli/İstanbul adresinde şube açılmış olup, 05.06.2013 tarih 12233903-335.07-585 sayılı yazı ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan faaliyet izni onaylanmış ve 20.06.2013 tarihinde İstanbul Ticaret sicil Müdürlüğü tarafından Şişli şubesi olarak tescili yapılmıştır.

Şirket'in ödenmiş sermayesi 3.000.000 TL'dir. Ana ortak Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in yönetimine hâkimdir.

30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket'in 10 çalışanı bulunmaktadır (31.12.2012: 3 kişi).

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**2.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı**

İlişikteki 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Şirket, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yıl sonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasını baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****2.3. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:*TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü**TFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri***Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)****TFRS'deki iyileştirmeler***TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:**TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:**TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:**TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:*

Bu standart, yorum ve değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi yoktur.

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****2.4. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)****Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

KGK tarafından yayınlanmamış ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Söz konusu kararların Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****3. Nakit ve nakit benzerleri**

	30.09.2013	31.12.2012
Bankalar		
- Vadeli mevduat ^(*)	1.429.248	663.245
Vadesi üç aydan kısa olan özel sektör tahvilleri	218.515	--
Toplam	1.647.763	663.245

^(*)30.09.2013 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların faiz oranı %7,41 olup, ortalama vadesi 1 günlüktür (31.12.2012: % 6,47 - % 8,75 ağırlıklı ortalama vade 18 gündür).

Vadesi üç aydan kısa olan özel sektör tahvillerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30.09.2013	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Vadesi üç aydan kısa olan özel sektör tahvilleri	218.627	218.515
Toplam	218.627	218.515

4. Finansal yatırımlar

30.09.2013	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Özel kesim tahvil senet ve bonoları	402.197	403.698
Diğer menkul kıymetler	50.103	50.103
Toplam	452.300	453.801

31.12.2012	Maliyet Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Hisse senetleri	92.500	37.408
Toplam	92.500	37.408

Şirket'in faaliyeti gereği finansal yatırım hesabında bulunan kıymetler, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiştir. Gerçeğe uygun değer 30.09.2013 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul da bekleyen güncel emirler arasındaki en iyi alış emirlerini, en iyi alış emirlerinin bulunmaması durumunda gerçekleşen en yakın zamanlı işlemin fiyatını, bunun da olmaması durumunda ise maliyet değerini ifade etmektedir.

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****5. Ticari alacak ve borçlar**

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2013	31.12.2012
Portföy yönetim ücreti alacakları		
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar (not 10)	8.843	11.511
- Diğer	7.167	8.203
Toplam	16.010	19.714

Kısa vadeli ticari borçlar	30.09.2013	31.12.2012
İlişkili taraflara borçlar (not 10)	3.126	--
Matriks Bilgi Dağıtım Hizmetleri A.Ş.	3.341	664
Uğur Yemek Ltd. Şti.	416	575
Marka Ofis Mobilyaları	--	10.042
Çakır Cam Alüminyum	--	4.962
Forex Bilgi İletişim Hizmetleri	257	159
Set Kurumsal Hizmetler Tic. A.Ş.	1.663	--
TRC YMM Ltd. Şti.	1.045	--
Diğer	415	145
Toplam	10.263	16.547

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****6. Çalışanlara sağlanan faydalar**Kullanılmayan izin karşılıkları

	30.09.2013	31.12.2012
1 Ocak	5.166	--
Dönem içinde ayrılan karşılık	--	5.166
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(1.621)	--
Toplam	3.545	5.166

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmaktır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. İlgili bilanço tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01.01.-30.09.2013 dönemi itibarıyla 3.254,44 TL tavanına tabidir (31.12.2012 - 3.033,98 TL).

UMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”) yükümlülüğünün gelecek dönemlere ait olduğunu dikkate alarak, yükümlülüğün muhasebeleştirilmesini daha açık hale getirmiştir:

- Netinin reel iskonto oranını vereceği tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmelidir. Hesaplanan reel iskonto oranı gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerlerinin hesaplanmasında kullanılmalıdır.
- İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmalıdır.

Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2013	31.12.2012
İskonto oranı (%)	4,29	4,05
Emeklilik olasılığının tahmini için kullanılan oran (%)	100	100

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****6. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)**

Sonuç olarak, Ortaklığın elemanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık, bugünkü değerlerinin tahmin edilmesi yoluyla ekli finansal tablolara yansıtılmıştır.

	30.09.2013	31.12.2012
1 Ocak	16.300	16.317
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.725	3.735
Dönem içinde iptal edilen karşılık (-)	(13.696)	(3.752)
Toplam	10.329	16.300

7. Özkaynaklar**7.1. Ödenmiş sermaye**

30.09.2013 tarihi itibarıyla Şirket'in çıkarılmış sermayesi 3.000.000 TL (31.12.2012: 1.000.000 TL)'dir. Pay sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	30.09.2013 Pay Oranı(%)	30.09.2013 Pay Tutarı	31.12.2012 Pay Oranı(%)	31.12.2012 Pay Tutarı
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	88,996	2.669.890	88,997	889.970
Marbaş Menkul Değerler A.Ş.	11,000	330.000	11,000	110.000
Hakkı Gedik	0,002	60	0,001	10
Hülya Gedik	0,000	--	0,001	10
Erhan Topaç	0,001	30	0,001	10
Mensure Banu Kavak Dural	0,000	10	0,000	--
Hasan Halim Çun	0,000	10	0,000	--
Toplam Sermaye		3.000.000		1.000.000

Şirket'in ödenmiş sermayesi, her biri 1 TL itibari değerinde 3.000.000 adet nama yazılı hisseden oluşmaktadır. Sermaye yapısında imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir.

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****7. Özkaynaklar (devamı)****7.2. Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin % 20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın % 5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin % 5'ini aşan dağıtılan karın % 10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin % 50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre:

	30.09.2013	31.12.2012
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	746	746
Toplam	746	746

7.3. Geçmiş yıllar zararları:

	30.09.2013	31.12.2012
Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	(225.168)	(118.891)
Toplam	(225.168)	(118.891)

UMS/IFRS çerçevesinde yapılan değerlendirme sonucu, özkaynak kalemlerinde düzeltme gerektirecek herhangi bir farklılık ortaya çıkmamıştır.

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****8. Hasılat ve satışların maliyeti**

	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Satış gelirleri				
Devlet tahvili repo	--	--	300.068	--
Hazine bonusu	39.482	--	--	--
Hisse senedi	269.914	232.000	3.600	--
Toplam	309.396	232.000	303.668	--
Hizmet gelirleri				
Portföy yönetim ücreti	142.694	46.213	167.636	57.132
Toplam	142.694	46.213	167.636	57.132
Genel Toplam	452.090	278.213	471.304	57.132
Satışların Maliyeti (-)				
Devlet tahvili repo (-)	--	--	(300.000)	--
Hazine bonusu (-)	(39.482)	--	--	--
Hisse senedi (-)	(312.499)	(220.000)	(2.500)	--
Toplam	(351.981)	(220.000)	(302.500)	--
BRÜT KAR / (ZARAR)	100.109	58.213	168.804	57.132

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****9. Vergi varlık ve yükümlülükleri**

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30.09.2013 tarihi itibarıyla % 20 (31.12.2012: % 20)’dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	01.01.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012
Cari dönem kurumlar vergisi	--	--	--	--
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	198	(2.283)	1.070	381
Toplam	198	(2.283)	1.070	381

30.09.2013 ve 30.09.2012 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait dönem karı oluşmadığından kurumlar vergisi hesaplanmamıştır.

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı 30.09.2013 tarihi itibarıyla %20’dir (30.09.2012: %20).

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.

30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi	
	30.09.2013	31.12.2012	Varlıkları /(Yükümlülükleri) 30.09.2013	31.12.2012
<u>Ertelenen Vergi Varlıkları</u>				
Teminata verilen devlet tahvilleri değer azalışı	--	4	--	1
Finansal varlık değer azalışı	677	506	135	101
Kuruluş ve teşkilatlanma harcamalarının aktifleştirme iptal kaydı	--	506	--	101
Kıdem tazminatı karşılığı	10.329	12.326	2.066	2.467
İzin karşılığı	3.545	5.166	708	1.033
Toplam	14.551	18.508	2.909	3.703
<u>Ertelenen Vergi Yükümlülükleri</u>				
Teminata verilen devlet tahvilleri değer artışı	(3.974)	--	(795)	--
Faiz geliri	(43)	(12)	(10)	(1)
Toplam	(4.017)	(12)	(805)	(1)
Net ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü), net			2.104	3.702

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	30.09.2013	31.12.2012
Dönem Başı	3.702	2.446
Cari dönem ertelenmiş vergi	198	1.256
Dönem Sonu	3.900	3.702

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****10. İlişkili taraf açıklamaları****a) İlişkili taraflardan alacaklar:**

İlişkili taraflardan alacaklar (not 5)	30.09.2013	31.12.2012
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.973	5.184
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	453	425
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	669	337
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fon	4.067	4.391
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Hisse Senedi Fonu (HSYF)	487	204
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kronos Alpha A Tipi Değişken Fonu	373	131
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu	821	839
Toplam	8.843	11.511

b) İlişkili taraflara borçlar:

İlişkili taraflara borçlar (not 5)	30.09.2013	31.12.2012
Gedik Kaynak Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.126	--
Toplam	3.126	--

c) İlişkili taraflara ödenen giderler:

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
İlişkili taraflara ödenen giderler:		
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Komisyon gideri	1.244	125
Gedik Döküm ve Vana Sanayi ve Ticaret A.Ş. – Kira gideri	10.942	13.488
Toplam	12.186	13.613

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****10. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)****d) İlişkili taraflardan alınan gelirler:**

	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012
Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.	22.426	44.028
Marbaş B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	--	7.108
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu	3.704	6.597
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fon	38.481	41.144
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu	--	1.187
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu	7.880	10.389
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kronos Alpha A Tipi Değişken Fonu	2.095	2.539
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi G-20 Ülkeleri Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	3.997	3.751
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Küçük ve Orta Ölçekli Şirketler Fonu	3.895	--
Toplam	82.478	116.743

e) Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı

30.09.2013 tarihi itibarıyla, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı 169.128 TL (01.01.-30.09.2012:50.161 TL)'dir.

11. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tablolarını etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

11. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Likidite risk yönetimi**

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Şirket, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıklarını ve yükümlülüklerini vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****30.09.2013:**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	10.263	10.263	10.263	--	--	--
Diğer borçlar	31.038	31.038	31.038	--	--	--
Toplam	41.301	41.301	41.301	--	--	--

31.12.2012:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Ticari borçlar	16.547	16.547	16.547	--	--	--
Diğer borçlar	9.004	9.004	9.004	--	--	--
Toplam	25.551	25.551	25.551	--	--	--

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)****11. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****Kredi riski**

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

30.09.2013

	Alacaklar						Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Banka	Vadesi üç aydan kısa olan devlet tahvilleri	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	8.843	7.167	--	65.494	1.429.248	218.515	453.801
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.843	7.167	--	65.494	1.429.248	218.515	453.801

31.12.2012

	Alacaklar						Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Banka	Ters repo	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	11.511	8.203	--	68.451	663.245	--	37.408
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.511	8.203	--	68.451	663.245	--	37.408

Gedik Portföy Yönetimi A.Ş.**30.09.2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait****özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

11. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Fiyat riski**

Şirket, portföyünde hisse senedi bulunmadığından hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır. 31.12.2012 tarihi itibarıyla BİST'te işlem gören bu hisselerde %10'luk bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda, Şirket' in net kar/zararında 3.741 TL artış /azalış oluşmaktadır.

12. Bilanço sonrası hususlar**Bulunmamaktadır.**